



UNIVERSIDADE FEDERAL DE UBERLÂNDIA

Fl. Nº: 196
Secretaria-geral

FICHA DE COMPONENTE CURRICULAR

CÓDIGO: _____	COMPONENTE CURRICULAR: Gestão de Riscos e Engenharia Financeira	
UNIDADE ACADÊMICA OFERTANTE: FACULDADE DE GESTÃO E NEGÓCIOS		SIGLA: FAGEN
CH TOTAL TEÓRICA: 60	CH TOTAL PRÁTICA: 0	CH TOTAL: 60

OBJETIVOS

Expor os tópicos fundamentais sobre os contratos de derivativos financeiros e descrever características operacionais destes instrumentos, que permitem aos gestores financeiros, estabelecer as mais variadas estratégias de negociação, levando-se em consideração, retornos esperados e riscos assumidos. Em termos de contextualização dedica-se espaço em discutir os mercados a termo e futuros, essencialmente, a partir da realidade brasileira.

EMENTA

- I – Riscos e os Derivativos
- II – Mercado a Termo
- III – Mercado Futuro
- IV – Preços Futuros
- V – Opções
- VI – Hedge
- VII – Gestão de Riscos e Derivativos

PROGRAMA

- I – Riscos e os Derivativos
 - O mercado de capitais e as transformações mundiais
 - O mercado internacional de commodities e suas transformações
 - Riscos associados a taxas de juros, preços e câmbio

FAGEN/UFU
1 de 3
211
VISTO

- Surgimento dos derivativos
- Surgimento das Bolsas
- Surgimento dos contratos a termo (simples)
- Participantes do mercado atual: Hedger, Especulador, Arbitrador e Market Maker
- Custos de transação de derivativos em bolsas

II – Mercado a Termo

- Mercado a termo
- Riscos associados a negociações a termo

III – Mercado Futuro

- Mercado futuro
- Inter-cambialidade de posições
- Margem de garantia e ajuste diário
- Comparação entre termo e mercado futuro

IV – Preços Futuros

- Convergência entre preços a vista e futuro
- Custo de carregamento
- Arbitragem com aluguel do ativo objeto
- Contratos futuros de commodities agrícolas
- Contratos futuros de câmbio

V – Opções

- Conceito e funcionamento
- Classificação das Opções
- Opções de commodities
- Opções sobre ativos financeiros
- Modelos de precificação
- Volatilidade do preço das opções

VI – Hedge

- Hedger
- Operação de hedge
- Decisão de hedge
- Instrumentos de hedge
- Contratos futuros e hedge
- Proteção para produtores agrícolas
- Proteção para negócios globais (câmbio)
- Cálculo do beta
- Razão de hedge de mínima variância
- Duration

VII – Gestão de Riscos e Derivativos

- Gestão de riscos versus especulação com derivativos



- Riscos associados ao uso de derivativos (exposição a posições vendidas e compradas)
- Sistema de Gestão de Riscos
- Gestão e auditoria do Sistema

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

SILVA NETO, Lauro de Araújo. Derivativos: Definições, Emprego e Risco. 4ª. Ed. São Paulo: Atlas, 2002

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. Fundamentos de investimentos. 3ª Ed. Porto Alegre: Bookman, 2002.

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado financeiro. 8ª Ed. São Paulo: Atlas, 2008.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

REILLY, Frank K.; NORTON, Edgar A. Investimentos. Tradução da 7ª edição norte-americada. São Paulo: Cengage Learning, 2008.

ELTON, Edwin J.; GRUBER, Martin J.; BROWN, Stephen J.; GOETZMANN, William N. Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas, 2004.

HULL, John. Introdução aos mercados futuros e de opções. São Paulo: BM&F e Cultura Editores Associados, 1991.

GITMAN, Lawrence; JOEHNK, Michael. Princípios de investimentos. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2005.

PINHEIRO, Juliano Lima. Mercado de capitais: fundamentos e técnicas. São Paulo: Atlas, 2005.

APROVAÇÃO

28/09/11

Universidade Federal de Uberlândia

Prof. Dr. João Bento de Oliveira Filho

Coordenador do Curso de Administração

Faculdade de Gestão e Negócios

Carimbo e assinatura do Coordenador do Curso

03/10/2011

UNIVERSIDADE FEDERAL DE UBERLÂNDIA

Prof. Walter Gomes da Cunha

Diretor "pro-tempore" da Faculdade de Gestão e Negócios - FAGEN

Carimbo e assinatura do Diretor da

Unidade Acadêmica

(que oferece a disciplina)

